

2020-03-09

B E S L U T

GU Ventures AB
Att: Verkställande direktören
Erik Dahlbergsgatan 11 A
411 26 Göteborg

FI Dnr 19-15410
Delgivning nr 2



Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att GU Ventures AB, 556518-9098, ska betala sanktionsavgift med tvåtusenfemhundra (2 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med teckningsrätter i Toleranzia AB till Finansinspektionen.

(5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

GU Ventures AB (bolaget) är närstående till AA som är en person i ledande ställning i Toleranzia AB (Toleranzia). Bolaget har den 26 februari 2018 anmält att det den 19 februari 2018 lämnat en gåva på 399 545 teckningsrätter i Toleranzia.

Finansinspektionen har den 19 juli 2019 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Den 19 februari 2018 beslutades att de aktuella teckningsrätterna vederlagsfritt skulle överlåtas till Corpura Fondkommission som var kontrakterad för att genomföra en nyemission i Toleranzia. Syftet med gåvan var att attrahera nya investerare till emissionen. Den 20 februari 2018 genomfördes överföringen. Vid den tidpunkten låg handelskursen på 0,12 kronor per teckningsrätt och därmed uppgick transaktionens totala värde till under 5 000 euro. Några andra

transaktioner i Toleranzia hade inte skett under 2018. Mot denna bakgrund beslutades att någon anmälan till insynsregistret inte skulle göras. Den 26 februari 2018 togs beslutet att gåvan för säkerhets skull ändå skulle rapporteras till Finansinspektionen. Den dagen pendlade kursen mellan 0 kronor och 0,26 kronor per teckningsrätt. I efterhand har det förstås att uppgifterna om befattning för person i ledande ställning samt transaktionsdatum kan ha blivit fel i anmälan.

Bolaget har kommit in med en portföljavi.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till AA som är en person i ledande ställning i Toleranzia. Det är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Toleranzia. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och volym

Av den portföljavi som bolaget har kommit in med i ärendet framgår att transaktionen genomförts den 20 februari 2018. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 23 februari 2018. På transaktionsdagen uppgick stängningskursen för den aktuella teckningsrätten till 0,21 kronor. Värdet på transaktionen kan därför beräknas till 83 904 kronor. Därmed har tröskelvärdet i artikel 19.8 i marknadsmissbruksförordningen uppnåtts.

Bolagets anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 26 februari 2018. Den innehöll dock felaktiga uppgifter om transaktionsdatum och befattning för person i ledande ställning. Felaktigheterna har inte korrigerats.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan den 26 februari 2018 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så

stora att den inte kan anses vara godtagbar. Den ska därför ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Bolaget har således anmält transaktionen en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som förseningen avser och om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Enligt riktlinjerna ska Finansinspektionen även beakta om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Slutligen prövar Finansinspektionen om det finns skäl att avstå från ingripande på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att avstå från ingripande.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 83 904 kronor är en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 2 500 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. I anmälan den 26 februari 2018 har felaktigt angetts att transaktionen genomfördes den 19 februari 2018 samt att AA var VD i Toleranzia. Mot bakgrund av omständigheterna i ärendet anser dock Finansinspektionen att bristerna får betraktas som ringa. Avgiften ska därför inte höjas.

Av riktlinjerna framgår vidare att det vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek i förmildrande riktning kan beaktas att transaktionen har varit komplicerad och att det funnits en osäkerhet avseende rapporterings-skyldigheten eller vilken dag som ska räknas som transaktionsdag. Det som bolaget har anfört om att det trots att värdet på transaktionen inte nådde upp till tröskelvärdet för anmälningsskyldighet utgör dock inte en sådan förmildrande omständighet som medför att avgiften ska sättas ned. Inte heller i övrigt har det framkommit att det finns några förmildrande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Bolaget har inte anfört något som innebär att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek medför att överträdelsen, trots den korta förseningen, inte heller kan anses vara ringa. Det

har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 2 500 kronor.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

Tillämpliga bestämmelser

Den 3 juli 2016 trädde EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 i kraft. Den 1 februari 2017 trädde lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Den lagen reglerar ingripanden vid överträdelse av marknadsmissbruksförordningen.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närstående personer, underrätta emittenten och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.

Enligt artikel 19.1 andra stycket ska sådana anmälningar göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Enligt artikel 19.6 ska en anmälan innehålla följande uppgifter:

- a) Personens namn.
- b) Orsak till anmälan.
- c) Namnet på den berörda emittenten eller deltagaren på marknaden för utsläppsrätter.
- d) Det finansiella instrumentets beskrivning och identitetsbeteckning.
- e) Transaktionernas karaktär (t.ex. förvärv eller avyttring), med angivande av huruvida transaktionen är kopplad till genomförande av aktieoptionsprogram för anställda eller till de specifika exempel som anges i punkt 7.
- f) Datum och ort för transaktionerna.
- g) Transaktionernas pris och volym. När det gäller en pantsättning vars villkor medger att värdet kan ändras, ska detta offentliggöras tillsammans med värdet på pantsättningsdagen.

I KompL stadgas bl.a. följande.

Enligt 5 kap. 2 § 5 KompL ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner i enlighet med det som anges i artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen.

Enligt 5 kap. 3 § 6 KompL kan ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Enligt 5 kap. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en fysisk person fastställas som högst till det högsta av 500 000 euro, tre gånger en eventuell vinst eller tre gånger en eventuell förlust som undvikits genom regelöverträdelsen.

Enligt 5 kap. 15 § KompL ska Finansinspektionen vid valet av ingripande beakta överträdelsens allvar och längd.

Enligt 5 kap. 16 § KompL ska Finansinspektionen beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. I försvårande riktning ska bl.a. beaktas om en person tidigare har begått en överträdelse. I förmildrande riktning beaktas bl.a. om en person vidtagit åtgärder för att undvika överträdelser i framtiden eller skulle drabbas av uppsägning på grund av ett ingripande.

Enligt 5 kap. 17 § KompL får Finansinspektionen avstå från att ingripa om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, om personen gör rättelse, något annat organ har vidtagit åtgärder och dessa åtgärder bedöms vara tillräckliga, eller om det annars finns särskilda skäl.

Enligt 5 kap. 18 § KompL ska Finansinspektionen ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.



DELGIVNINGSKVITTO

FI Dnr 19-15410
Delgivning nr 2

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 9 mars 2020 till GU Ventures AB.

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, denna dag tagit del av handlingen.

DATUM

NAMNTECKNING

NAMNFÖRTYDLIGANDE

EV. NY ADRESS

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.